

全国银行业理财信息登记系统登记编码#: C1050112000227

#可依据该编码在「中国理财网」(www.chinawealth.com.cn)查询该产品信息

高度风险



## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是非保本浮动收益类产品, 不保证本金和收益, 是高风险的投资产品, 您的本金可能蒙受重大损失, 您应充分认识投资风险, 谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别, 具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失, 甚至赎回额为零。

以下信息由汇丰银行(中国)有限公司(「本行」)根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供, 旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息, 仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划, 请向我行索取相关法律文件和介绍材料。海外基金管理人及本行均没有就本文件内信息的准确性、有效性或完整性作出任何明示或暗示的陈述或保证。有关信息不应被视为建议出售或促销本文件所述之任何投资项目。

## 海外基金投资目标

### 投资目标

本基金旨在同时提供股息收益和总回报(资本增长及收益)。为此, 其投资亚太(日本除外)公司的股票(或类似于股票的证券)。在正常市况下, 本基金至少将其资产的90%投资于于亚洲或在亚洲开展大部分业务的公司的股票。

### 投资策略

本基金投资亚洲的成熟及新兴市场, 旨在产生高于摩根士丹利所有国家亚太(日本除外)净回报指数的股息收益率。本基金持有的公司并无市值限制。本基金投资中国A股及中国B股的上限是其资产的50%。本基金最多可将其资产的10%投资于其他基金。请参阅基金说明书, 了解关于投资目标及衍生工具使用的完整说明。

## 海外基金经理评论

### 市场回顾及展望

中美贸易紧张局势继续影响市场气氛, MSCI亚太(日本除外)指数以美元计于10月下跌10.3%。月内环球收益率飙升、美元回升及中国宏观数据走弱亦拖累投资气氛。亚洲货币月底跌, 但菲律宾比索除外, 在海外汇款、加息预期及净海外出售情况逆转带动下回升。防守性行业、公用事业及电信股表现领先, 健康护理股则表现落后, 乃由于中国加强监管及韩国市场普遍出现抛售所致。市场近期出现回调后, 亚洲市场的估值更具吸引力, 为长线投资者提供更佳入市机遇。虽然近期市场对区内2018年/2019年的盈利预测下调, 但2018年每股盈利增长预测仍维持在13%的理想水平, 2019年则为11%。其他主要风险为美元走强、油价上行(对于印度等石油净进口大国来说)及美国加息周期加快。中国目前的基本面仍然比2015年股市大幅调整时更为稳健。虽然印度在短期内面临通胀及经常账赤字等挑战, 但中长期而言, 改革进程有利增长。东盟地区的劳工成本具竞争力, 且能受益于日益蓬勃的经贸活动, 因此仍可吸引外商直接投资。

### 基金策略

10月基金表现随大市下滑, 但因韩国及台湾选股得宜, 稍微领先参考基准指数。行业配置亦利好表现。基金主要超配持仓统一超商仍是利好基金表现的主要持仓之一, 该公司在全台湾地区经营7-11便利店, 在外围不利因素增加的情况下, 投资者继续看好其防守性及业务由当地消费驱动的特质。不利因素方面, 中国白酒生产商贵州茅台因运输(即供应)延误导致第三季业绩不如预期, 拖累基金表现。由于目前市况波动, 月内基金增持具防守能力的电信股。此外, 基金减持的股份中以金融股占比最大。

截至2018年10月31日。对市场的回顾和展望不应被视为对未来业绩的预测。

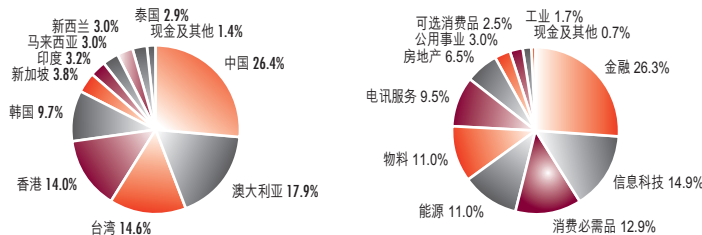
## 海外基金资料

基金总值	: 2.8055亿美元
基金价格(资产净值)	: 8.751美元
过去十二个月最高/最低资产净值	: 11.282美元 / 8.666美元
成立日期	: 2011年6月3日
基金经理	: Sanjiv Duggal / 陈天奇 / Michele Mak
管理费	: 每年1.5%
财务年度终结日	: 3月31日
收益分配方式 <sup>1</sup>	: 每月分派, 如有
最后分红	: 0.0337美元
除息日	: 2018年10月31日
投资顾问	: 汇丰环球投资管理(香港)有限公司
ISIN编码	: LU0630378429
彭博代号	: HSASAMU LX

资料来源: 汇丰环球投资管理, 数据截至2018年10月31日。

- 派息不获保证及会导致资产净值减少。正股息派发不代表正回报。
  - 对本基金表现可能有重大影响的变动: 2016年6月20日—更改投资目标。
  - 参考表现基准: 摩根士丹利所有国家亚太区(日本除外)净回报指数。
- 与已发展市场相比, 新兴市场可显著地较为波动, 投资价值可能须承受较大波幅。基金因可投资于金融衍生工具, 而可能承受相比传统证券更大程度的风险, 所以价格可能较为波动。利率、汇率及通胀率的变动可影响投资价值。基金的投资须承受信贷及流动性风险。

## 海外基金投资分布(截至2018年10月31日)



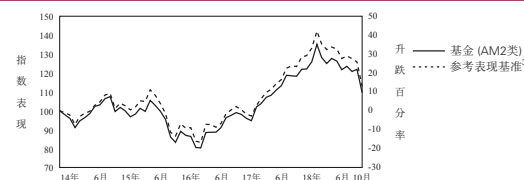
### 资产分布

股票	99.3%	债券	0%
现金及现金等价物	0.7%	总和	100%

### 持有最大比重的十种证券

证券	行业	地区	比重(%)
台半	信息科技	台湾	6.6
必和必拓有限公司	物料	澳大利亚	4.4
力拓公司	物料	澳大利亚	3.3
领展房产基金	房地产	香港	3.2
中国海洋石油	能源	中国	3.2
兆丰金	金融	台湾	3.1
统一超	消费必需品	台湾	3.1
马来西亚国家能源有限公司	公用事业	马来西亚	3.0
Spark新西兰有限公司	电信服务	新西兰	3.0
建设银行	金融	中国	3.0

## 海外基金表现<sup>2</sup>(截至2018年10月31日)



### 累积回报按美元计算(%)

	年初至今	6个月	1年	3年	5年
基金	-13.0	-14.2	-10.2	22.9	9.6
参考表现基准 <sup>3</sup>	-15.2	-15.6	-12.1	21.2	12.9

### 历年回报按美元计算(%)

	13	14	15	16	17
基金	1.3	0.9	-10.8	9.7	32.9
参考表现基准 <sup>3</sup>	3.4	2.8	-9.4	6.8	37.0

资料来源: MSCI, MSCI资料仅可供阁下作内部使用, 不得以任何形式予以复制或重新散布, 且不得用作任何金融工具或产品或指数的相关基准或组成部分。MSCI资料一概不拟构成投资建议或者作出(或不作出)任何类型的投资决定的推荐建议, 且不得被视为相关意见或推荐建议而加以依赖。过往数据及分析不应被视为对任何未来表现分析、预测或预计的指示或保证。MSCI资料乃按「现况」基准提供, 有关资料的使用者承担对该资料作出的任何使用的全部风险。MSCI, 其各附属公司以及参与编制、计算或制作任何MSCI资料或与之相关的每名其他人士(统称为「MSCI人士」), 均明示免除有关该资料的一切保证(包括但不限于原创性、准确性、完整性、及时性、不侵权性、适销性及适于特定用途的任何保证)。在不局限任何前述内容的原则下, 在任何情况下, 任何MSCI人士概不就任何直接、间接、特殊、附带、惩罚性、相应而生(包括但不限于失去的利润)或其他任何的损害负上任何法律责任。(www.msci.com)

理财产品过往业绩不代表其未来表现, 不等于理财产品实际收益, 投资须谨慎。请参阅产品销售文件以便获取其他资料, 包括风险披露。